



CONTAPREX C. Ltda.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Quito, 31 de Marzo del 2006
CA-081-2006

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de **AGROQUIM CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General de **AGROQUIM CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Los estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados, basados en la auditoría practicada.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGROQUIM CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del año 2005, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente
CONTAPREX CIA. LTDA.



Lic. Mariene Silva V.
Gerente General
REG. CIA. No. SC-RNAE-287

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVOS		Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Equivalentes de Caja		3	142.711,58
Clientes	509.843,70	4	493.267,60
(-)Provisión ctas incobrables	<u>-16.576,10</u>	2,b	
Préstamos a empleados			580,61
Varios Deudores		4	2.085,94
Inventarios		5,c1	410.817,25
Impuestos Anticipados		6	35.241,00
Otros Valores Anticipados		7	14.376,28
Total Activo Corriente:			\$ <u>1.099.080,26</u>
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
<u>No Depreciables</u>			
Terrenos			11.045,00
Depreciables:		8	700.218,36
Muebles y Enseres	29.608,35		
Equipo de Oficina	10.564,27		
Maquinaria y Equipo	41.304,50		
Vehículos	9.876,22		
Equipos de Computación	21.793,42		
Instalaciones	587.071,60		
(-) Depreciación Acumulada		8,2e	<u>-450.761,99</u>
Total Propiedad Planta y Equipo			\$ <u>260.501,37</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>			
		9	
Desarrollo de nuevos productos			858,10
Arriendo Mercantil Diferido			6.844,42
Total Diferido			<u>7.702,52</u>
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>		10	1.544,34
TOTAL ACTIVOS			\$ <u><u>1.368.828,49</u></u>

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No.1700185067

Lic. Roberto Freire
Contador General
C.P.A. No.22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 108-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: contapre@quik.com.ec

**AGROQUIM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

PASIVOS		Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores		11	523.089,42
Obligaciones Empleados		12	41.174,86
Otras cuentas por Pagar		13	26.443,63
Acreedores Varios		13	147.808,14
Total Pasivo Corriente:		\$	<u>738.516,05</u>
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>			
Préstamos de socios	5.212,77	14	
Total pasivo Largo plazo			<u>5.212,77</u>
TOTAL PASIVOS		\$	<u>743.728,82</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital	66.000,00		
Total capital			<u>66.000,00</u>
<u>RESERVAS</u>		15	
Reservas legal			9.315,47
Reservas Facultativa			3.750,02
Reserva de Capital			497.589,55
Total Reservas		\$	<u>510.655,04</u>
<u>Resultados Ejercicios</u>			
Utilidad del Ejercicio		18	48.444,63
Total Patrimonio		\$	<u>625.099,67</u>
TOTAL PASIVO +PATRIMONIO		\$	<u>1.368.828,49</u>

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I.No.1700185067

Lic. Roberto Freire
Contador General
C.P.A No.22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1º. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas	16	\$	2.274.261,32
(-) Costo de Ventas	17		-1.580.805,29
			-
(=) Utilidad bruta en Ventas		\$	<u>693.456,03</u>
Menos:			
GASTOS OPERACIONALES	17		
Gastos Ventas			-224.137,69
Gastos de Administración			-344.880,82
Gastos Generales			-71.971,18
Gastos Financieros			-15.208,57
Total gastos operacionales		\$	<u>-656.198,26</u>
(+/-) OTROS INGRESO Y EGRESOS			
Otros Ingresos			11.186,86
			-
(=) Utilidad antes Participac.e Impuestos		\$	<u>48.444,63</u>
(-) 15% participación de trabajadores	18,2g		-7.266,69
(=) Utilidad Gravable			<u>41.177,94</u>
			-
25% del saldo del impuesto a la renta	18		12.752,61
TOTAL IMPUESTO RENTA CAUSADO			<u>12.752,61</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$	<u><u>28.425,33</u></u>

Ing. Julio Cascante López
Representante Legal
C.I. No. 1700185067

Lic. Roberto Freire
Contador General
C.P.A. No. 22263

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

**AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

		SALDO
CAPITAL SOCIAL		66.000,00
Saldo Inicial:	66.000,00	
	<u>-</u>	
RESERVA LEGAL		9.315,47
Saldo Inicial	7.606,38	
5%Incremento Reserva Legal de Utilid.2004	1.709,09	
	<u>-</u>	
RESERVA FACULTATIVA		3.750,02
Saldo Inicial	3.750,02	
	<u>-</u>	
RESERVA DE CAPITAL		497.589,55
Saldo Inicial	497.589,55	
	<u>-</u>	
UTILIDADES ACUMULADAS		-
Utilidades de ejercicios anteriores	-	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		48.444,63
Utilidad ejercicio 2005	48.444,63	
	<u>-</u>	
TOTAL PATRIMONIO AL 31-12-2005		\$ <u><u>625.099,67</u></u>

(-)Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**AGROQUIM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES****Utilidad del Ejercicio/2005 41.177,94****AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LA CAJA****NETA PROVISTA DE OPERACIONES:**

Gasto Depreciación	37.534,42	
Amortizaciones	7.273,20	
Perdida en vta. Activos fijos	105,54	
Gasto cuentas incobrables	4.810,74	
Total ajustes	\$ 49.723,90	

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	-99.235,55	
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	1.480,91	
<i>Varios Deudores</i>	4.984,06	
<i>Inventarios</i>	20.070,31	
<i>Impuestos anticipados</i>	12.133,47	
<i>Otros valores anticipados</i>	-7.394,58	
<i>Proveedores</i>	283.020,42	
<i>Obligaciones Empleados</i>	30.559,58	
<i>Obligaciones Patronales</i>	-30,62	
<i>Obligaciones Fiscales</i>	14.661,87	
<i>Acreedores Varios</i>	-108.738,33	131.511,54
Caja Neta provista para operaciones	\$ 222.413,38	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

incremento neto de Activos fijos	-21.399,98	
Caja Neta provista para activid.Inversión	\$ -21.399,98	

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Accionistas Largo Plazo	-37.359,50	
Variación del Patrimonio	-47.554,64	
Caja Neta en actividades de Financiamiento	\$ -84.914,14	
Aumento o disminución Caja o Equiv. De Caja	116.099,26	
Caja o Equivalente de Caja al principio año	\$ 26.612,32	
Caja y Equivalente de caja al final del año:	\$ 142.711,58	

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 108-B, entre Azunos y Ayala.

3-283-075 / 3-281-039/ 097-101-226
E-mail: [contapre @quik.com.ec](mailto:contapre@quik.com.ec)

AGROQUIM CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005.****NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía fue constituida el 07-julio-1989 en la ciudad de Quito, y su principal objeto social es la importación y exportación, distribución y comercialización de productos químicos para la agricultura, agroindustria en general, de productos farmacéuticos y veterinarios, de semillas, materias primas, equipos, instrumental, maquinarias y accesorios, indispensables para el cumplimiento del objetivo social.

Exportación de productos agrícolas y del mar. Representación, agencia, asociación con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que se dediquen a actividades similares o complementarias con el objeto social.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 28-Julio-1989 No.1610 tomo 120.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**a. Base de presentación.-**

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Todas las cifras contables se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad, involucra la realización de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados.

b. Provisión para cuentas incobrables.-

En el presente ejercicio se realizó la provisión de cuentas incobrables del 1% del rubro clientes de este periodo. La provisión acumulada al 31-Diciembre del 2005, no supera el 10% de la cartera total.

c. Inventarios.-

c.1. Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y se valoran utilizándose el método promedio ponderado.

- c.2. Las mercaderías en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

El control de los inventarios se lo realiza a través de un kardex computarizado, el cual se coteja con los inventarios físicos periódicamente y se realizan los ajustes correspondientes.

d. Propiedad planta y Equipos.-

Este rubro se encuentra registrado al costo de adquisición o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC-17, en el caso de activos adquiridos antes de la conversión a dolarización, deduciéndose la depreciación acumulada. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización.

e. Depreciaciones.-

La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del ejercicio, utilizando tasas de depreciación de acuerdo a las disposiciones legales y siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes para cada rubro:

DETALLE DE ACTIVOS	% DEPREC
Instalaciones y Adecuaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

f. Provisión beneficios sociales.-

Se realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de Ley, establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

g. Participación del 15% de Utilidades a los Empleados.-

La Compañía segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de las utilidades que ha obtenido en el ejercicio, El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigibles corto plazo.

Las utilidades de los trabajadores se pagan siguiendo los parámetros fijados por ley y de acuerdo a los plazos establecidos.

CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos
Urbanización Matovelle, calle G 106-B, entre Azunos y Ayala.

3-263-075 / 3-261-039/ 097-101-226

E-mail: contapre@quik.com.ec

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro está compuesto por:

DETALLE		VALOR
Caja Chica Oficina y Mocha		1.500,00
Bancos		78.789,18
Banco Produbanco Dolares	50.203,47	
Banco Pichincha Quito	7.151,17	
Banco Internacional Quito	21.434,54	
Fondos Rotativos Viajes		2.310,00
Edison Medina	260,00	
Julio Cascante	500,00	
Ing. Nicanor Manzano	400,00	
Ing. Jorge Eugenio	150,00	
Ing. Manuel Suin	500,00	
Ing. Sebastian Cascante	500,00	
Inversiones Temporales		60.112,40
Inversiones Fonde Leal	60.112,40	
Total Disponible:		142.711,58

NOTA 4. EXIGIBLE

Este rubro está compuesto por:

DETALLE		VALOR
CLIENTES	\$	509.843,70
(-) Provisión cuentas incobrables		-16.576,10
Suman:	\$	493.267,60
Préstamos a empleados		580,61
Varios Deudores		2.085,94
Total Exigible al 31-12-2005	\$	495.934,15

Esta cuenta ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial 01-01-2005		12.816,61
Absorción ctas. Incobrables		-1.051,25
provisión ctas incobrables /05		4.810,74
Saldo al 31-12-05	\$	16.576,10

NOTA 5. INVENTARIOS

Está compuesto por:

DETALLE INVENTARIOS	VALOR
Inventarios	410.054,29
importaciones en tránsito	762,96
Saldo al 31-12-05	410.817,25

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a:

DETALLE	VALOR
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Retenciones en la fuente	35.241,00
Saldo al 31-12-05	\$ 35.241,00

NOTA 7. OTROS VALORES ANTICIPADOS

Un resumen de este rubro es como sigue:

PAGOS ANTICIPADOS	VALOR
Seguros	14.302,24
Garantía arriendo oficina	74,04
Saldo al 31-12-05	\$ 14.376,28

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un cuadro demostrativo de los incrementos y bajas realizados durante el periodo de los activos fijos de la Empresa:

DETALLE	SALDO INICIAL 31/12/2004	INCREMENTOS BAJAS	SALDO SEGÚN LIBROS 31/12/2005
NO DEPRECIABLES:			
TERRENOS	11.045,00	-	11.045,00
Total Activos Fijos No Deprec.	11.045,00	-	11.045,00
DEPRECIABLES:			
EQUIPO DE OFICINA	10.564,27		10.564,27
MUEBLES Y ENSERES	29.608,35		29.608,35
MAQUINARIA Y EQUIPO	35.009,78	6.294,72	41.304,50
INSTALACIONES	573.656,68	13.414,92	587.071,60
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	20.208,62	1.584,60	21.793,22
VEHICULOS	9.876,22	-	9.876,22
Total Activos Fijos Depreciables.	678.923,92	21.294,24	700.218,16
DEPRECIACIONES:			
EQUIPO DE OFICINA	-9.318,12	-40,36	-9.358,48
MUEBLES Y ENSERES	-23.897,45	-155,58	-24.053,03
MAQUINARIA Y EQUIPO	-22.050,58	-391,74	-22.442,32
INSTALACIONES	-367.045,32	-2.589,55	-369.634,87
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-18.897,09	-272,12	-19.169,21
VEHICULOS	-5.981,90	-121,91	-6.103,81
Total depreciac. Acumulada.	-447.190,46	-3.571,26	-450.761,72
TOTAL ACTIVO FIJO:	242.778,46	-3.571,26	260.501,44

NOTA 9. CARGOS DIFERIDOS**CUADRO RESUMEN ACTIVOS DIFERIDOS**

DETALLE	SALDO INICIAL 01/01/2005	INCREMENTO	AMORTIZAC. 2005	SALDO AL 31/12/2005
PRODUCTO				
Desarrollo de nuevos productos	1286,98		-428,88	858,1
SUMAN:	1.286,98		-428,88	858,10
		-		0,00
Arriendo Mercantil Diferido	13.688,74		-6844,32	6.844,42
SUMAN:	13.688,74	-	-6.844,32	6.844,42
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	14.975,72	-	-7.273,20	7.702,52

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle:

OTROS ACTIVOS	VALOR
Inv.Otros Activos	1.544,34
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 1.544,34

NOTA 11. PROVEEDORES

Esta cuenta incluye:

DETALLE	VALOR
Proveedores Nacionales	364.724,35
Proveedores del Exterior	158.365,07
TOTAL PROVEEDORES	\$ 523.089,42

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de este rubro:

DETALLE	VALOR
Sueldos por Pagar	26.468,71
Décimo Tercero	370,74
Décimo Cuarto	540,48
Descuentos multas al personal	114,70
Fondo Reserva	2.246,59
Prov.Bonif. Desahucio	2.213,61
Provisión jubilación patronal	9.200,03
Otros Descuentos al Personal	20,00
Suman:	41.174,86

Los cálculos matemáticos para realizar las provisiones por beneficios sociales, se encuentran razonablemente efectuados y de acuerdo a la ley.

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye:

DETALLE	VALOR
Deudas al IESS	956,73
Deudas al Fisco	25.486,90
Acreedores Varios	147.808,27
Suman:	174.251,90

NOTA 14. PASIVO A LARGO PLAZO

Incluye:

DETALLE	VALOR
Prestamos Socios	
Jorge Alvaréz	1.737,67
Julio Cascante	1.737,56
Miguel Melo	1.737,54
5 \$	5.212,77

NOTA 15. RESERVAS

La compañía establece el 5% de las utilidades del ejercicio para la reserva legal. Estas reservas pueden ser utilizadas cuando se realicen incrementos de capital social.

DETALLE	VALOR
Reserva Legal	9.315,47
Reserva Facultativa	3.750,02
Reserva de Capital	497.589,55
Saldo al 31/12/05 \$	510.655,04

NOTA 16. INGRESOS

DETALLE	VALOR
Ventas Netas	2.274.281,32
Otros Ingresos	11.186,86
suman: \$	2.285.448,18

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS

Incluye:

DETALLE	VALOR
Costos de Ventas	1.580.805,29
Gastos de Ventas	224.137,69
Gastos de Administración	344.880,82
Gastos Generales	71.971,18
Otros Gastos	15.208,57
Total costos y gastos al 31-12-05	\$ 2.237.003,55

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	VALOR
UTILIDAD DEL PERIODO	48.444,63
(-) 15% Reparto trabajadores	-7.266,69
(+) gastos no deducibles	9.832,49
Utilidad Gravable	51.010,43
(-) 25% Impuesto a la renta	-12.752,61
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	-12.752,61
(-) gastos no deducibles	-9832,49
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.425,33
 PAGO DEL IMPUESTO	
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	12.752,61
(-) Retenciones en la fuente	-35.241,00
Saldo a favor del contribuyente según la Empresa	-22.488,39

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005, y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa.

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

La Empresa ha realizado transacciones comerciales con la Compañía STOKIN SA. es una Compañía relacionada, con la que se tiene el mismo tratamiento que cualquier otro proveedor.